

ELICA S.p.A.

Sede legale in Fabriano (AN), Via Ermanno Casoli n. 2

Capitale Sociale Euro 12.664.560,00 interamente versato

Iscrizione al Registro delle Imprese di Ancona

Codice Fiscale e Partita IVA n. 00096570429

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA
DEGLI AZIONISTI
(ai sensi dell'art. 153 del D.Lgs. 58/1998
e dell'art. 2429 del Codice Civile)**

Signori Azionisti,

premesso che siamo stati da Voi nominati nell'Assemblea Ordinaria del 29/04/2015, diamo atto che nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2015, in continuità con il precedente Collegio Sindacale, abbiamo svolto l'attività di vigilanza prevista dalla legge, ispirandoci, nell'espletamento dell'incarico, alle "Norme di Comportamento del Collegio Sindacale" raccomandate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

In particolare, anche in osservanza delle indicazioni fornite dalla Consob, riferiamo quanto segue:

- abbiamo vigilato sull'osservanza della legge, dello statuto e dei regolamenti;
- complessivamente il Collegio Sindacale nell'esercizio 2015 si è riunito n. 9 volte; ha partecipato a n. 1 Assemblea Ordinaria degli Azionisti, a n. 8 adunanze del Consiglio di Amministrazione, a n. 4 riunioni del Comitato per il Controllo Interno e la Gestione dei Rischi ed a n. 3 riunioni del Comitato per le Nomine e per la Remunerazione; esse si sono svolte nel rispetto delle norme legislative, statutarie e dei regolamenti che ne disciplinano il funzionamento. Le delibere assunte sono state conformi alla legge ed allo statuto e non sono risultate manifestamente imprudenti, azzardate o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- abbiamo ottenuto periodicamente dagli Amministratori informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Società e dalle sue Controllate.

A tal fine, possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non appaiono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Nel corso dell'esercizio 2015 non sono state effettuate operazioni ritenute di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale da segnalare;

- nell'Assemblea Ordinaria del 29/04/2015, tenuto conto della relazione degli Amministratori e della proposta del Collegio Sindacale, è stato conferito l'incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2015-2023 alla Società di Revisione KPMG S.p.A.;
- alla Società di Revisione, ad entità appartenenti alla sua rete, sono stati conferiti i seguenti incarichi:

Tipologia di servizi	Soggetto che ha erogato il servizio	Destinatario	Compensi (migliaia di Euro)
Revisione contabile	Kpmg SpA	Elica SpA	165
Revisione contabile	Kpmg SpA	Air Force SpA	15
Revisione contabile	Kpmg Cardenas Dosal, S.C.	Elicamex S.A. de C.V.	19
Revisione contabile	Kpmg Polska	Elica Group Polska S.p.z.o.o.	19
Revisione contabile	Kpmg AG	Exklusiv Hauben Gutmann GmbH	33
Revisione contabile	Kpmg China	Zhejiang Elica Putian Electric Co. Ltd	22
Revisione Contabile	B S R & Co. LLP (Rete KPMG)	Elica PB India Private Ltd	9
Revisione Contabile	Kpmg Japan	Ariafina CO., LTD	10
Altri servizi	Kpmg Advisory S.p.A.	Elica S.p.A.	51
Altri servizi	Kpmg	Zhejiang Elica Putian Electric Co. Ltd	3
Totale			346

- abbiamo costantemente vigilato sull'indipendenza della Società di Revisione accertando l'assenza di aspetti critici;

- ci siamo riuniti con il soggetto incaricato della revisione legale dei conti, ai sensi dell'art. 150, comma 3, del D.Lgs. 58/1998. Durante l'incontro non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione;
- abbiamo preso atto del nuovo assetto organizzativo deliberato e posto in essere dalla Società, vigilando sull'adeguatezza dello stesso per una gestione più veloce ed efficace delle azioni della Società; a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire;
- abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema di controllo interno, affidato lo scorso esercizio alla Società Protiviti S.r.l., e del sistema amministrativo e contabile nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, il tutto mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali;
- abbiamo vigilato sull'adeguatezza delle istruzioni impartite dalla Capogruppo alle sue controllate affinché le stesse forniscano tempestivamente tutte le notizie necessarie per adempiere agli obblighi di comunicazione previsti dalla legge;
- non abbiamo rilevato l'esistenza di operazioni atipiche e/o inusuali svolte con società del Gruppo o parti correlate o comunque con terzi.

Vi segnaliamo le seguenti operazioni significative non ricorrenti:

- a) la contabilizzazione di oneri di ristrutturazione, al netto dell'effetto fiscale, per Euro/mil. 0,4 dovuti principalmente ai piani di riorganizzazione in essere (a livello consolidato pari ad Euro/mil. 1,3);
- b) la contabilizzazione di imposte per Euro/mil. 0,3 dovute per la definizione di una verifica fiscale e di imposte per Euro/mil. 0,2 relative al cambiamento dell'aliquota IRES;
- in ordine alle operazioni di natura ordinaria infragruppo o con parti correlate, le stesse sono adeguatamente descritte nelle Note esplicative e ad esse Vi rimandiamo in ordine alle caratteristiche ed alla rilevanza economica. Le suddette operazioni risultano congrue e rispondenti all'interesse della Società;
- non abbiamo ricevuto denunce ex art. 2408 Codice Civile nè esposti da parte di terzi;
- il precedente Collegio Sindacale ha predisposto e rilasciato in data 19/03/2015 proposta motivata per il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti ai

sensi dell'art. 13 D.Lgs. 39/2010 alla Società di Revisione Kpmg S.p.A. per il periodo 2015-2023;

- il precedente Collegio Sindacale ha rilasciato in data 19/03/2015 parere, da noi confermato in data 29/04/2015, in ordine alle remunerazioni 2015 del Presidente Esecutivo, dell'Amministratore Delegato, del Consigliere Delegato, dei Componenti il Comitato Controllo Interno e Gestione Rischi ed il Comitato Nomine e Remunerazione;
- abbiamo rilasciato in data 29/04/2015 parere in ordine alla nomina del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari;
- la società ha aderito al codice di autodisciplina del Comitato per la corporate governance delle società quotate di Borsa Italiana S.p.A.;
- abbiamo verificato, nella riunione del 29/04/2015, ai sensi del punto 3.C.5. del Codice di Autodisciplina, la corretta applicazione dei criteri e delle procedure di accertamento adottate dal Consiglio per valutare l'indipendenza dei propri membri. Nell'ambito della verifica non abbiamo riscontrato anomalie;
- abbiamo valutato nella riunione del 29/04/2015 l'esistenza dei requisiti della nostra indipendenza ai sensi del punto 8.C.1 del Codice di Autodisciplina delle Società quotate;
- abbiamo esaminato le dichiarazioni dell'Amministratore Delegato e del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, a norma delle disposizioni contenute nell'art. 154 bis del T.U.F.;
- in data 12/11/2015 abbiamo avuto un incontro con l'Organismo di Vigilanza; abbiamo visionato documenti ed ottenuto informazioni sull'attività già posta in essere e programmata per l'esercizio 2016.

Per quanto riguarda il bilancio d'esercizio, possiamo attestare che:

- è stato redatto in conformità ai Principi Contabili Internazionali (IAS/IFRS), come indicato dal Consiglio di Amministrazione nelle note esplicative al bilancio.
In particolare, nella relazione sulla gestione e nelle note illustrate gli Amministratori hanno rispettato quanto previsto dalla vigente normativa in merito all'informativa sul sistema di gestione dei rischi e di controllo interno in relazione al processo di informativa finanziaria;
- l'applicazione dell'impairment test previsto dallo IAS 36 non ha dato luogo a svalutazioni delle voci avviamento e partecipazioni;

- le note esplicative al bilancio, oltre alle indicazioni specifiche previste dalle norme in materia di redazione del bilancio d'esercizio, forniscono le informazioni ritenute opportune per rappresentare la situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della Società;
- le informazioni fornite nella relazione sulla gestione sono complete ed esaurienti, ivi comprese quelle relative ai principali eventi avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

In particolare, gli Amministratori hanno dedicato un'apposita sezione nel descrivere le azioni previste per l'anno 2016 idonee allo sviluppo del business ed al rafforzamento della posizione competitiva.

La Società di Revisione ha rilasciato in data odierna le relazioni al bilancio d'esercizio ed al consolidato senza rilievi né richiami di informativa.

Nel corso dell'attività di vigilanza svolta e sulla base delle informazioni ottenute, non sono state rilevate omissioni e/o fatti censurabili e/o irregolarità o comunque fatti significativi tali da richiederne la segnalazione alle Autorità di Vigilanza o menzione nella presente relazione.

In conclusione quindi, tenuto conto di quanto sopra evidenziato e per quanto di nostra competenza, non avendo proposte da presentare all'Assemblea ai sensi dell'art. 153, comma 2 del D.Lgs. 58/1998, non rileviamo motivi ostativi all'approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2015 ed in merito all'utile rilevato non formuliamo osservazioni sulla proposta di distribuzione di un dividendo e di destinazione dell'ammontare residuo dell'utile a Riserva Straordinaria, nella misura e con le modalità formulate dal Consiglio di Amministrazione.

----- **** -----

Per quanto concerne il bilancio consolidato di Gruppo, ne abbiamo esaminato i contenuti e non abbiamo osservazioni al riguardo.

Jesi, 29/03/2016

IL COLLEGIO SINDACALE

CASALI GILBERTO - Presidente

BORIONI FRANCO - Sindaco Effettivo

ROMAGNOLI SIMONA - Sindaco Effettivo

**ELENCO DEGLI INCARICHI RICOPERTI PRESSO ALTRE
SOCIETA'**
AI SENSI DELL'ART. 144 QUINQUIESDECIES
DEL REGOLAMENTO EMITTENTI

Nome	GILBERTO	Cognome	CASALI
-------------	----------	----------------	--------

Denominazione sociale della Società	Tipologia di incarico	Scadenza dell'incarico
Quotate:		
1 ELICA SpA	Presidente del C.S.	A.B. 31/12/2017
Di rilevanti dimensioni:		
2 GOLDEN LADY COMPANY SpA	Sindaco Effettivo	A.B. 31/12/2015

Jesi, 29 Marzo 2016

Rag. GILBERTO CASALI

Presidente del Collegio Sindacale della Società ELICA S.p.A.

**ELENCO DEGLI INCARICHI RICOPERTI PRESSO ALTRE
SOCIETA'**
AI SENSI DELL'ART. 144 QUINQUIESDECIES
DEL REGOLAMENTO EMITTENTI

Nome	FRANCO	Cognome	BORIONI
-------------	--------	----------------	---------

Denominazione sociale della Società	Tipologia di incarico	Scadenza dell'incarico
Quotate:		
1 ELICA SpA	Sindaco Effettivo	A.B. 31/12/2017
Di rilevanti dimensioni:		
2 GOLDEN LADY COMPANY SpA	Sindaco Effettivo	A.B. 31/12/2015

Jesi, 29 Marzo 2016

Dott. FRANCO BORIONI
Sindaco Effettivo della Società ELICA S.p.A.

**ELENCO DEGLI INCARICHI RICOPERTI PRESSO ALTRE
SOCIETA'**
AI SENSI DELL'ART. 144 QUINQUIESDECIES
DEL REGOLAMENTO EMITTENTI

Nome	SIMONA	Cognome	ROMAGNOLI
-------------	--------	----------------	-----------

Denominazione sociale della Società	Tipologia di incarico	Scadenza dell'incarico
Quotate:		
1 ELICA SpA	Sindaco Effettivo	A.B. 31/12/2017

Jesi, 29 Marzo 2016

Dott.ssa SIMONA ROMAGNOLI
Sindaco Effettivo della Società ELICA S.p.A.